



Canadian General Insurance Group

FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 1972 / POUR LE SEMESTRE SE TERMINANT LE 30 JUIN, 1972

— MEMBER COMPANIES / COMPAGNIES ASSOCIÉS —

- CANADIAN GENERAL INSURANCE COMPANY / COMPAGNIE D'ASSURANCE CANADIENNE GÉNÉRALE
- TORONTO GENERAL INSURANCE COMPANY / COMPAGNIE D'ASSURANCE TORONTO GÉNÉRALE
- TRADERS GENERAL INSURANCE COMPANY / COMPAGNIE D'ASSURANCE TRADERS GÉNÉRALE

INTERIM REPORT FROM
THE PRESIDENT

Canadian Life Corp

366-845

The earnings for the first six months of 1972 were \$857,000 before taxes, an improvement of \$1,665,000 compared with the same time a year ago.

Most noticeable in this result is the decrease in underwriting losses of \$2,020,000 when compared with the Company's position at June 30, 1971.

This result reflects a combination of revised underwriting policies together with improved re-insurance treaties effected in the latter part of 1971. We must also recognize and express appreciation for the loyal support given to us by our agency force and staff which in no small measure has contributed to this favourable result.

The balance of 1972 shows every indication of continuing this favourable trend.

Since the beginning of the year the Company has increased its re-insurance capacity which has enabled us to provide greater insurance capabilities to our agents and customers.

Our new property line guide reflects this increased capacity in the property field and our underwriters are now in a position to be more receptive to our agents' market needs.

We have recently made some changes in our claims' handling procedures which in the near future should considerably

speed up our service. Our goal is to provide the most efficient, fast and fair claims service to our customers that is possible.

The Company recently introduced a new general liability policy. We believe that with this new policy the Canadian General Group should become a more aggressive competitor in the market.

At the present time the Company is actively engaged in planning for future diversification of its activities in order to provide our agents with an expanded line of products. The recent exercising of an option to acquire a majority interest in the life and accident and health business of Income Disability and Re-Insurance Company is just a part of this plan.

Of interest is the fact that for the first six months of 1972 the Income Disability and Re-Insurance Company achieved sales of \$1,550,685 which is an increase

of \$378,256. over the previous year, and realised a profit of \$126,717. on this volume which was an improvement of \$67,858. over the same period in 1971. Income Disability and Re-Insurance Company is located at 105 Main St. E. in Hamilton, Ontario and the president and chief operating officer of the company is C.P. Flood.

Improvement in our ability to service our agents and customers is also under constant review. With this in mind the introduction of a direct billing system designed to our agents and customer needs is presently under way. Assistance and advice has been solicited from various agents in order to ensure that the adoption of our proposed plan will meet the market needs of our producers.

These are but a few examples of the Company's aggressive approach to doing business in the future.

Bethell

Robert E. Bethell

President

Les bénéfices du premier semestre de 1972 se sont élevés à \$857,000 avant imposition, représentant une amélioration de \$1,665,000 par rapport à la même période l'an dernier.

L'élément le plus marquant de ce résultat est la diminution des pertes d'exploitation, qui s'est établie à \$2,020,000 en comparaison de la situation de la Compagnie au 30 juin 1971.

Cette amélioration est attribuable à la révision des règles de sélection des risques ainsi qu'aux ententes plus favorables de réassurance intervenues dans les derniers mois de 1971. Nous tenons à remercier le personnel producteur et sédentaire de nos agences de son appui loyal et dévoué, grâce auquel, dans une grande mesure, nous avons enregistré ces résultats encourageants.

Tout indique que cette orientation favorable se poursuivra pendant le reste de l'année.

Depuis le début de l'exercice, la Compagnie a augmenté son volume potentiel de réassurance, ce qui lui permet d'offrir de meilleures possibilités tant à ses agents qu'à ses clients.

Les règles d'assurance de biens ont été modifiées en conséquence; nos préposés à la sélection des risques sont maintenant

en mesure de mieux satisfaire aux exigences du marché de nos agents.

Certaines modifications ont été apportées récemment aux méthodes de traitement des demandes de règlement, et nous envisageons qu'elles permettront sous peu d'accélérer ce service. Nous ambitionnons d'offrir à nos clients, dans toute la mesure du possible, un service des règlements à la fois prompt, juste et pratique.

La Compagnie vient de lancer une nouvelle police d'assurance de responsabilité générale. A notre avis, cette police renforcera la position du "Canadian General Group" vis-à-vis de la concurrence.

A l'heure actuelle, la Compagnie est activement engagée dans des travaux de planification visant la diversification ultérieure de son activité, afin d'offrir à ses agents une gamme plus étendue d'assurances à faire souscrire. La levée récente d'une option sur une participation majoritaire dans les branches d'assurance vie, accidents et maladie de "Income Disability and Reinsurance Company" ne représente qu'une partie de ce programme de diversification.

Il est intéressant de noter que "Income

Disability and Reinsurance Company" a enregistré pour le premier semestre de 1972 un chiffre d'affaires de \$1,550,685, soit une augmentation de \$378,256 par rapport à l'exercice précédent, pour réaliser un bénéfice de \$126,717. Ce dernier chiffre représente une amélioration de \$67,858 à l'égard de la même période de 1971.

Income Du Canada, Compagnie D'Assurance — Invalidité et de Réassurance a sa siège social à 105 Main St. E., Hamilton, Ontario, et son Président et Directeur général est M. C. P. Flood.

Nous tentons constamment d'améliorer nos possibilités pour mieux servir nos agents et nos clients. C'est à cette fin que nous procédons actuellement à l'organisation d'un système de facturation directe. Nous avons fait appel à l'aide et aux conseils de divers agents pour assurer que les méthodes proposées répondent en tous points aux exigences de nos producteurs.

Ces quelques points ne sont cités qu'à titre d'exemple de l'orientation dynamique que la Compagnie entend donner à son exploitation future.

*CONSOLIDATED STATEMENT
OF EARNINGS

FOR PERIOD ENDED JUNE 30th

*ÉTAT CONSOLIDÉ
DES BÉNÉFICES

POUR L'EXERCICE TERMINÉ LE 30 JUIN

	(\$000's)	
	1972	1971
NET PREMIUMS EARNED PRIMES NETTES	13,599	14,719
CLAIMS COST SINISTRES RÉALISÉS	8,567	11,023
NET UNDERWRITING LOSS PROFIT D'EXPLOITATION	(861)	(2,881)
EARNINGS (BEFORE INCOME TAXES) PROFIT NET (AVANT IMPOSITIONS)	857	(808)

(*UNAUDITED)

Robert E. Betteu

Le Président,



FONCTIONNAIRES ET ADMINISTRATEURS

HEAD OFFICE **170 UNIVERSITY AVE., TORONTO**
PRESIDENT R. E. BETHELL
VICE-PRESIDENTS:
— FINANCE L. J. EMOND
— MARKETING D. G. ROBINSON
— UNDERWRITING (CASUALTY) J. F. V. GOUTHRO
— UNDERWRITING (AUTO, PROPERTY) L. W. F. CORNELIUS
COMPTROLLER J. BROWNE
MANAGING UNDERWRITERS:
— CASUALTY INSCE. J. A. SHAND
— PROPERTY INSCE. N. SINCLAIR-DAY
NATIONAL CLAIMS MANAGER R. W. ROSS

BRANCHES

ONTARIO 170 UNIVERSITY AVE., TORONTO
MANAGER G. J. MAC NEILL
QUEBEC 276 ST. JAMES ST. W., MONTREAL
MANAGER K. MURPHY
BRITISH COLUMBIA 325 HOWE ST., VANCOUVER
MANAGER C. H. ALSOP
ALBERTA 201 — 11745 JASPER AVE., EDMONTON
MANAGER G. G. HARLAND
NOVA SCOTIA 5516 SPRING GARDEN RD., HALIFAX
MANAGER A. B. JOHNSON
EASTERN ATLANTIC 133 PRINCE WILLIAM ST., SAINT JOHN, N.B.
MANAGER D. C. LAMB